

**LAPORAN AKHIR**  
**PENELITIAN UNGGULAN PERGURUAN TINGGI**  
**TAHUN ANGGARAN 2013**



**PERAN KONSERVATISME AKUNTANSI DALAM MENGURANGI**  
**KONFLIK PEMBERI PINJAMAN – PEMEGANG SAHAM**  
**DALAM KEBIJAKAN DIVIDEN**

**Dr. Zahroh Naimah, SE., M.Si., Ak.**

**NIDN 0010046608**

Dibiayai Oleh DIPA BOPTN Tahun Anggaran 2013 sesuai dengan Surat Keputusan  
Rektor Universitas Airlangga Tentang Kegiatan Penelitian Unggulan Perguruan Tinggi

Nomor 7673/UN3/KR/2013, Tanggal 2 Mei 2013

**LEMBAGA PENELITIAN DAN PENGABDIAN KEPADA MASYARAKAT**  
**UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**Oktober 2013**

## HALAMAN PENGESAHAN

**Judul** : Peran Konservatisme dalam Mengurangi Konflik Pemberi  
Pinjaman – Pemegang Saham dalam Kebijakan Dividen

**Bidang Penelitian** : Akuntansi

**Ketua Peneliti** :

- a. Nama Lengkap : Dr. Zahroh Naimah, SE., M.Si., Ak.
- b. NID : 0010046608
- c. Jabatan Fungsional : Lektor
- d. Jabatan Struktural : -
- e. Fakultas/Jurusan : Ekonomi dan Bisnis/Akuntansi
- f. Pusat Penelitian : -
- g. Alamat Institusi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga  
Jl. Airlangga 4 Surabaya
- h. Telp/Faks/Email : 08129664072/zahrohnaimah@yahoo.com

**Waktu Penelitian** : Tahun 1 dari rencana 2 tahun

**Biaya yang Diusulkan ke Dikti**

- a. Tahun Pertama : Rp50.000.000,00
- b. Tahun kedua : Rp50.000.000,00



Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,

Prof. Dr. Muslich Anshori, SE., M.Sc., Ak.  
NIP 195203211986011001

Surabaya, 31 Oktober 2013

Ketua Peneliti

Dr. Zahroh Naimah, SE., M.Si., Ak  
NIP 196604101992032001

Menyetujui,

Ketua Lembaga Penelitian dan Pengabdian kepada Masyarakat



Dr. Idris Purwanto, M.Si., Apt.

NIP 195908051987011001

## **Peran Konservatisme dalam Mengurangi Konflik Pemberi Pinjaman – Pemegang Saham dalam Kebijakan Dividen**

### **Ringkasan**

Penelitian ini berusaha untuk menguji apakah perusahaan yang menghadapi konflik antara pemberi pinjaman dan pemegang saham atas kebijakan dividen, akan memilih untuk menerapkan akuntansi yang lebih konservatif.

Variabel penelitian ini terdiri dari variabel dependen dan variabel independen. Variabel dependen adalah konservatisme akuntansi dan variabel independen adalah konflik pemberi pinjaman dan pemegang saham atas kebijakan dividen. Variabel konservatisme akuntansi diukur berdasarkan pasar dan berdasarkan akrual. Variabel konflik pemberi pinjaman - pemegang saham atas kebijakan dividen diukur dengan menggunakan tiga proksi yaitu, ketidakpastian operasi, tingkat dividen (sebagai prosentasi dari aset), and leverage. Di samping itu, digunakan variabel lain untuk mengontrol profitabilitas, ukuran perusahaan, dan pertumbuhan penjualan. Penelitian ini menggunakan data sekunder yaitu data laporan keuangan perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang menerbitkan laporan keuangannya pada 31 Desember 2013.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ketiga ukuran konflik pemberi pinjaman-pemegang saham dalam kebijakan dividen yaitu standar deviasi imbal hasil saham, tingkat dividen, dan leverage berpengaruh positif terhadap penerapan akuntansi konservatif. Hal ini bahwa semakin tinggi konflik pemberi pinjaman-pemegang saham dalam kebijakan dividen, maka semakin besar dorongan perusahaan untuk menerapkan akuntansi yang lebih konservatif.

Kata kunci: konservatisme, pemberi pinjaman, pemegang saham, kebijakan dividen, akrual

## PRAKATA

Alhamdulillah, puji syukur kami panjatkan ke hadirat Allah swt. Kami sedang melaksanakan program penelitian “Riset Unggulan Universitas Airlangga”. Kami sampaikan terimakasih kepada pihak-pihak yang telah membantu proses penelitian ini yaitu:

1. Ketua Lembaga Penelitian dan Pengabdian kepada Masyarakat, Bapak Dr. Djoko Agus Purwanto, M.Si., Apt.
2. Sekretaris Lembaga Penelitian dan Pengabdian kepada Masyarakat, Ibu Prof. Dr. Hj. Sri Iswati, SE., M.Si., Ak.
3. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga, Bapak Prof. Dr. H. Muslich Anshori, SE., M.Sc., Ak.
4. Ketua Departemen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga, Bapak Drs. Agus Widodo Mardiyuwono, SE., M.Si., Ak.
5. dan pihak-pihak lain yang tidak dapat kami sebut namanya.

Semoga kami dapat melaksanakan tahapan penelitian berikutnya dengan lancar.

Surabaya, 21 Oktober 2013

Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
RINGKASAN	iii
PRAKATA	iv
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vii
BAB I      PENDAHULUAN	1
BAB II      TINJAUAN PUSTAKA	3
2.1. Konservatisme Akuntansi	3
2.2. Peran Konservatisme Akuntansi dalam Mengurangi Konflik antara Pemberi Pinjaman dan Pemegang Saham dalam Kebijakan Dividen	4
BAB III      TUJUAN DAN MANFAAT PENELITIAN	7
3.1. Tujuan Penelitian	7
3.2. Manfaat Penelitian	7
BAB IV      METODE PENELITIAN	8
4.1. Data dan Populasi	8
4.2. Kerangka Konseptual	8
4.3. Identifikasi Variabel	10
4.3.1. Ukuran Konservatisme Akuntansi	10
4.3.1.1. Ukuran Konservatisme Akuntansi Berdasarkan Pasar	10
4.3.1.2. Ukuran Konservatisme Akuntansi Berdasarkan Akrua	12
3.2. Ukuran Konflik Pemberi Pinjaman dan Pemegang Saham atas Kebijakan Dividen	13
4.4. Desain Penelitian	15



BAB V	HASIL PENELITIAN	18
5.1.	Sampel Penelitian	18
5.2.	Statistik Deskriptif	18
5.3.	Hasil Analisa	20
5.4.	Pembahasan	22
5.4.1.	Pengaruh Konflik Pemberi Pinjaman – Pemegang Saham atas Kebijakan Dividen terhadap Konservatisme Akuntansi	22
5.4.2.	Variabel Kontrol	25
5.5.	Analisa Sensitivitas	26
BAB VI	RENCANA TAHAPAN BERIKUTNYA	30
BAB VII	KESIMPULAN DAN SARAN	33
6.1.	Kesimpulan	33
6.2.	Saran	35
DAFTAR PUSTAKA		36

## DAFTAR TABEL

Tabel 1	Statistik Deskriptif	19
Tabel 2	Hasil Regresi – Ukuran Konservatisme Berdasarkan Akrua	21
Tabel 3	Hasil Regresi – Ukuran Konservatisme Berdasarkan Pasar	27